

短線機會



中廣核電力 (1816.HK)
中國運裝機規模最大的核電開發商與運營商

推薦理由：

核電為碳中和目標的受益能源，獲得國家大力扶持；
國內電力緊張，靜待公司業績釋放；
估值偏低。

風險：業績釋放不及預期

買入：HKD 2.1，目標：HKD 2.6，止損：HKD 1.9

本公司所管理資金或撰寫此等概況人員於 2021 年 09 月 21 日未持有 1816.HK。

勝利即日觀點

隔夜美股三大指數大幅走高，其中，金融、能源、科技股較強。美國眾議院臨時通過了上調債務上限的決議，大大舒緩了市場對美國債務問題的憂慮，同時，鮑威爾稱短期並不會縮減 QE，但明確說 11 月份會議上將正式討論縮減 QE 的時間表，而加息時間可能提前至明年，這導致美股尾盤漲幅收窄。預計市場仍可能震盪以消化美聯儲的政策，需謹慎高估指成長股的風險。國內有消息稱國家給各省市下達命令接手當地恒大業務，恒大亦開始支付債券利息，令市場對恒大事件的擔憂大大減少。預計市場信心逐步恢復，同時，國家要求各省市執行能源雙控制度，限電限產能，預計將對製造業業務造成影響，需要警惕漲幅過高的板塊回檔。另外，監管治理基金“漂移”情況，可能引起的資金流出熱門板塊。綜合看，港股與 A 股短期有望反彈，重點關注能源板塊，同時，關注超跌互聯網科技板塊。

市場熱點板塊及個股：

A 股市場

1. 國務院總理李克強 9 月 22 日主持召開國務院常務會議，要求做好跨週期調節，穩定合理預期，保持經濟平穩運行；審議通過「十四五」新型基礎設施建設規劃，推動擴內需、促轉型、增後勁；部署加快中小型病險水庫除險加固，提升供水和防災減災能力。(萬得資訊)
2. 中國水泥協會要求各省市區水泥（建材）協會及各大型水泥企業集團，在應對燃煤、電力供給緊張及「雙控」的情況下，以穩定市場供給，穩定各區域市場價格體系為宗旨，積極減污降碳壓成本，努力緩解原燃材料漲價帶來的不利因素。各大集團要採取措施，加大物流調度，填補市場空缺，平抑局部地區價格過快上漲，並與企業所在地政府部門做好溝通，既要保障地方經濟建設所需水泥產品，又要兼顧落實「雙控」目標。(萬得資訊)

3. 據國家發改委 9 月 22 日消息，針對今後一個時期化肥市場面臨的新形勢、新問題，為保障化肥市場供應和價格基本穩定，國家發展改革委、工業和資訊化部等 13 部門近日聯合下發通知，要求各地和有關中央企業採取有力措施，做好今後一段時間國內化肥保供穩價工作。(萬得資訊)
4. 《中證報》消息，9 月 22 日生意社資料顯示，鋰輝石貨源緊缺、價格高漲，碳酸鋰漲勢不停，部分廠商工業級氫氧化鋰報價達 19 萬元/噸，創歷史新高。新一輪動力電池原料協議定價即將到來，長期協議價格市場預期較高。業內人士表示，中下游企業面臨較大成本壓力，資源端多元佈局、改進技術方案等措施有助於減輕企業成本負擔。(萬得資訊)

H 股市場

5. 9 月 22 日，小米手機官方宣佈，小米手機新系列——Xiaomi Civi 將於 9 月 27 日 14:00 召開「一場天生好看的科技發佈會」。據官方介紹，Xiaomi Civi「以時尚多元的設計、創新的影像科技，陪伴每一個悅己、自信的年輕人，探索自我與生俱來的精彩。」據悉，小米 Civi 作為小米 CC 系列的衍生和延續，將以年輕人為目標使用者，主打設計和影像能力。(萬得資訊)
6. 赤子城科技(09911.HK)社交業務發展勢頭強勁，App Annie 顯示，其旗下社交產品 MICO 已進入 100 個國家及地區 App Store 社交應用暢銷榜前 10。據瞭解，赤子城科技正積極進軍發達市場，包括歐美、日韓等地區。目前 MICO 已進入加拿大、英國等多個發達國家 App Store 社交應用暢銷榜前 5。隨著發達市場拓展的推進，赤子城科技社交產品吸金能力有望進一步增強。(萬得資訊)
7. 9 月 22 日深夜 11 點，恒大集團召開「復工復產保交樓」專題會。許家印對參會的 4000 多名各級領導表示，必須認識到全力以赴抓好復工復產的重要性，保質保量順利交樓是公司必須履行的義務，是公司一定要承擔的責任。許家印表示，要想業主所想、急業主所急，只有全力復工復產、恢復銷售、恢復經營，才能保障業主權益，才能確保財富投資者的順利兌付，才能逐步解決上下游合作夥伴的商票兌付，才能陸續不斷歸還金融機構的借款。全集團要提高認識、統一思想，把一切精力都投入到復工復產保交樓上。(萬得資訊)

海外市場

8. 昨夜美聯儲宣佈利率不變，但暗示明年將會加息，較預期稍為提早。美聯儲主席鮑威爾表示，如果經濟繼續取得進展，可能很快就會開始啟動逐步縮減買債，並將在 2022 年年中左右完成。美股三大指數延續反彈勢頭，收盤均錄得近 1% 漲幅，料將緩解市場近日逐漸高漲的恐慌情緒。(萬得資訊)
9. 美銀證券分析師 Jessica Reif Ehrlich 注意到迪士尼首席執行官 Bob Chapek 關於 Disney+ 的季度內更新，宣佈將全球淨增訂閱用戶數預期調整為低個位數的百萬水準。該分析師將她對第四季度全球淨增 Disney+ 訂戶數的預期從 1400 萬大幅下調至 200 萬，但指出她對訂戶總數的長期預期維持不變。Reif Ehrlich 認為，目前影響 Disney+ 的不利因素是暫時的，並重申了對華特迪士尼(DIS.N)的買入評級和 223 美元的目標價。(萬得資訊)

大行報告

10. 海通證券指出，建議可以繼續挖掘碳中和概念板塊和週期資源板塊。碳中和目前已進入政策落地實施階段，電力股大幅上漲，預計碳中和這一主題將延續較長的時間週期，對發電、煤炭、儲能等諸多行業都有根本性的影響，其中必將會產生大量的投資機會。週期資源方面，仍需關注單大宗商品期貨價格的變動，積極挖掘因行業供給不足、環保壓力等引發價格上漲而帶來的投資機會。(格隆匯)